ثمار حصادك

سعر الوحدة عند بدء الصندوق عشرة ريالات سعودية

صندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل

يسعى الصندوق إلى تحقيق توزيعات نقدية لا تقل عن ٥٪ سنوياً





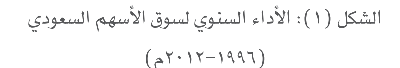


استفد من فرص نمو السوق المالية السعودية ومن التوزيعات النقدية النصف سنوية

أداء سوق الأسهم السعودي

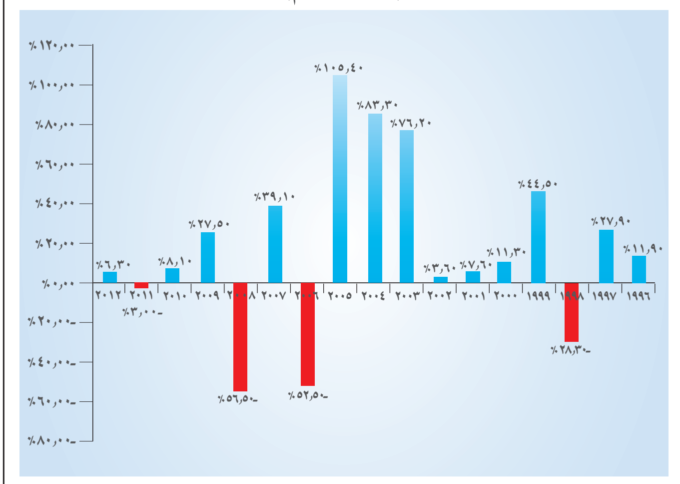
يعد سوق الأسهم السعودي من الإستثمارات المجزية خلال الفترة من عام ١٩٩٦م إلى عام ٢٠١٢م حيث بلغ الأداء التراكمي ما يقارب الـ٥٠٠٪ علما بأن الفترة المنظورة تشمل عامي ٢٠٠٦م و ٢٠٠٨م

اللذان شهدا انهياراً للسوق. و من المثير للإهتمام أن السوق، خلال تلك الفترة، لم يسجل إلا أربع سنوات من الأداء السلبي مقابل ثلاث عشرة سنة من الأداء الإيجابي.



الشكل (١): الأداء السنوي لسوق الأسهم السعودي

(١٩٩٦-٢٠١٢م)



المصدر: تداول، ابحاث السعودي الفرنسي كابيتال

الشكل (٢): تحليل الأداء السنوي لسوق الأسهم السعودي

(٢٠٠٦-٢٠١٢م)

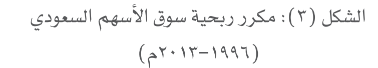
عدد السنوات الإيجابية	عدد السنوات السلبية	نسبة السنوات الإيجابية لإجمالي السنوات	أفضل أداء سنوي	أسوأ أداء سنوي	الأداء التراكمي
١٣	٤	٪٧٦	٪١٠٥,٤	٪٥٦,٥-	٪٤٩٨

جاذبية السوق السعودي في الفترة الحالية

مع أن سوق الأسهم السعودي قد أدى أداءً مميزاً خلال فترة الستة عشر عاماً المنصرمة، إلا أنه لا يزال جذابا من الناحية الإستثمارية. تتمثل جاذبية السوق في أنه لا يزال يتداول عند أسعار معقولة بالنظر إلى المستويات التاريخية حيث أن مكرر ربحية السوق (متوسط سعر السهم في السوق مقسوماً على الربح المحقق للسهم) بنهاية أكتوبر ٢٠١٣م يقارب الـ١٣,٥ و هو أقل من المتوسط التاريخي للسوق و الذي يصل إلى ١٩.

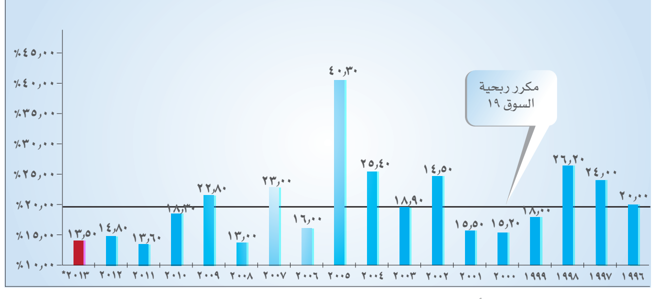
و لا يعد السوق جذاباً من ناحية مكرر الربحية و حسب، بل أنه جذاب من ناحية الأرباح الموزعة كذلك. إذ يوفر السوق عوائد مجزية من الأرباح الموزعة حيث أن متوسط العائد السنوي من الأرباح الموزعة على سعر السهم بنهاية أكتوبر ٢٠١٣م هو ٣,٦٪ و هو أعلى من المتوسط التاريخي الذي يبلغ ٣,١٪.

بناء على ما سبق، نجد أن سوق الأسهم السعودي يوفر فرصة إستثمارية جيدة حيث أنه يجمع بين الأرباح الرأسمالية المتوقعة مع العوائد الموزعة.



الشكل (٣): مكرر ربحية سوق الأسهم السعودي

(١٩٩٦-٢٠١٣م)

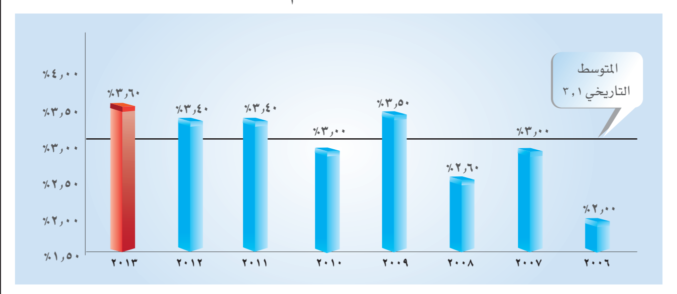


المصدر : تداول، بلومبرج، أبحاث السعودي الفرنسي كابيتال

ملاحظة: بنهاية أكتوبر ٢٠١٣م

الشكل (٤): العائد من الأرباح الموزعة في سوق الأسهم السعودي

(٢٠٠٦-٢٠١٣م)



المصدر : تداول، بلومبرج، أبحاث السعودي الفرنسي كابيتال

ملاحظة: بنهاية أكتوبر ٢٠١٣م

صندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل يجمع بين النمو السعري و الأرباح الموزعة

للإستفادة من الفرصة الإستثمارية الجيدة التي يقدمها سوق الأسهم السعودي و للجمع بين ميزة النمو السعري (المحتمل) و الدخل من التوزيعات النقدية، قامت شركة السعودي الفرنسي كابيتال بطرح صندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل. و يتميز الصندوق بتقديم توزيعات نقدية لا تقل عن ٢,٥٪ من صافي أصول الصندوق و ذلك كل ستة أشهر. في نفس الوقت، قد يرتفع سعر الوحدة مع وجود توزيعات نقدية و ذلك في حالة إن كان أداء سوق الأسهم السعودي أعلى من التوزيعات النقدية خلال الفترة. و تتلخص أهداف الصندوق فيما يلي مع ملاحظة أنه لا بد من الرجوع إلى شروط و أحكام الصندوق لمعرفة المزيد:

ملخص الصندوق	
اسم الصندوق	صندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل
العملة النقدية للصندوق	ريال سعودي
درجة المخاطرة للصندوق	عالي المخاطر الرجاء قراءة البند ١٠ من الشروط والأحكام " المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق"
نوع الصندوق	صندوق مفتوح
الأهداف الاستثمارية للصندوق	تحقيق أداء يتفوق على أداء المؤشر الاسترشادي وذلك على المدى المتوسط للطويل من خلال الاستثمار في الأسهم المدرجة في سوق الأسهم السعودي والتي تتوافق مع المعايير الشرعية المعتمدة من قبل الهيئة الشرعية. سيقوم الصندوق كجزء من أهدافه إلى القيام بتوزيعات نقدية بشكل نصف سنوي الى المشتركين في الصندوق بما يعادل القيمة الأكبر لصافي سعر وحدة الصندوق في يوم التسجيل كما يلي: إما (أ) ٢,٥٪ من صافي سعر وحدة الصندوق بغض النظر عن أداء الصندوق خلال الفترة. أو(ب) إذا حقق صافي سعر وحدة الصندوق في يوم التسجيل أعلى مستوى سعري حققه الصندوق منذ بدء عمله مقارنة مع أيام التسجيل السابقة عندها سيتم توزيع ٥٠٪ من الزيادة في صافي سعر الوحدة مقارنة بآخر سعر تم حسابه في يوم التسجيل السابق. سيتم قياس جودة أداء الصندوق بمقارنته مع أداء مؤشره الاسترشادي بعد إضافة أي نقد تم توزيعه للمشتركين في الصندوق.

المؤشر الاسترشادي للصندوق	SFC Saudi Arabia Shariah Top 40 Index و الذي تقوم باحتسابه و إعداده شركة S&P
توزيعات نقدية	نعم
سياسة التوزيعات النقدية	سيعمل مدير الصندوق على تحقيق توزيعات نقدية في نهاية كل فترة ستة أشهر ابتداءاً من الفترة الأولى والتي تنتهي بمضي ستة أشهر من تاريخ بدء الصندوق. سيتم حساب المبالغ المقرر توزيعها في نهاية آخر يوم تعامل من كل ستة أشهر ("يوم التسجيل") وتكون أحقيتها لمالكي الوحدات المسجلين في يوم التسجيل ويتم دفع هذا النقد للمستثمرين خلال أربعة أيام عمل. يجب على مالكي الوحدات أن يكونوا على دراية بأن النقد الموزع سيتم استقطاعه من صافي أصول الصندوق. علماً بأن الصندوق سيسعى إلى تحقيق توزيعات نقدية الى المشتركين في الصندوق بما يعادل ٥٪ سنوياً تقريباً من صافي قيمة أصول الصندوق كحد أدنى.
الحد الأدنى للاشتراك ورصيد الاستثمار	٢,٠٠٠ (ألفي) ريال سعودي
الحد الأدنى للاشتراك الإضافي	١,٠٠٠ (ألف) ريال سعودي
الحد الأدنى للاسترداد	١,٠٠٠ (ألف) ريال سعودي
الموعد النهائي لتقديم تعليمات الاشتراك أو الاسترداد	يوم العمل السابق ليوم التعامل قبل الساعة الثانية عشر ظهراً بتوقيت المملكة
أيام التعامل	الاثنين والأربعاء والخميس عندما تكون أيام عمل في المملكة العربية السعودية
يوم إعلان سعر وحدة الصندوق	يوم العمل اللاحق ليوم التعامل
موعد دفع قيمة الوحدات المستردة للمستثمرين	سيتم دفع قيمة الوحدات المستردة قبل نهاية يوم العمل الرابع من يوم التعامل
رسوم الاشتراك	حتى ٣٪ من إجمالي مبلغ الاشتراك
رسوم الادارة	١,٧٥٪ سنوياً تحسم من صافي قيمة أصول الصندوق (الرجاء الرجوع للفقرة ١١ "الرسوم والمصاريف")
رسوم الاسترداد	لا يوجد
تاريخ بدء الصندوق	٢٠ فبراير ٢٠١٤ م
سعر الوحدة عند بدء الصندوق	١٠ ريال سعودي

التوزيعات النقدية

سيعتمد الصندوق طريقة فريدة في التوزيعات النقدية كل ستة أشهر، حيث سيتم توزيع الأعلى من:

١- ٢,٥٪ من صافي قيمة أصول الصندوق أو

٢- ٥٠٪ من الربح المحقق خلال فترة الستة أشهر المعنية بشرط أن يكون سعر الوحدة في نهاية الفترة قد حقق قمة سعرية جديدة (أي أن سعر الوحدة في نهاية الفترة يكون عند أعلى مستوى له منذ إطلاق الصندوق)

بهذه الطريقة، سيكون الحد الأدنى المتوقع من التوزيعات النقدية هو ٢,٥٪ من صافي قيمة أصول الصندوق و ذلك كل ستة أشهر مع إحتمال أن تكون التوزيعات أعلى من ذلك في حالة صعود سعر الوحدة إلى قمة سعرية جديدة مع تحقيق أرباح تفوق الـ٥٪ سنوياً.

لمزيد من المعلومات عن هذا المنتج الإستثماري المميز الرجاء الإتصال بمسؤول حسابكم أو قسم المنتجات و المبيعات.

تنويه: الاستثمار بالصندوق ليس مضموناً و سعر الوحدة معرض للانخفاض و من المكن أن يسترد المستثمر مبلغاً أقل من المبلغ الذي استثمره. الأرباح الموزعة معرضة للتغيير حسب تقدير مدير الصندوق، كما أنه يمكن استخدام جزء من رأس المال المستثمر لدفع هذه الأرباح. قد لا يكون الصندوق مناسباً لجميع المستثمرين، في حال الشك يتوجب على المستثمر أخذ المشورة من مستشاره للاستثمار. وثيقة شروط و أحكام الصندوق (كما القوائم المالية للصندوق عند صدورها) يمكن الحصول عليها من مراكز الاستثمار أو من الموقع الالكتروني للشركة وتحوي معلومات شاملة بما في ذلك المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق و يتوجب على المستثمر قراءتها جيداً قبل الشروع بالاستثمار.







للمزيد من المعلومات يمكنكم الاتصال على الرقم المجاني
أو زيارة موقعنا الالكتروني

800 125 9999 | www.sfc.sa

برج ليجند مبنى رقم ٧٤٩، طريق الملك فهد، الرياض، المملكة العربية السعودية
مرخصة من هيئة السوق المالية بترخيص رقم: ٣٧-١١١٥٣